

2 Ağustos 2024

Global Piyasalarda Gündem

- ✓ Bugün açıklanan **ABD tarım dışı istihdam verisi** Temmuz ayında 114 bin artış ile 175 bin yönündeki piyasa beklentisinin önemli ölçüde altında kaldı. Bir önceki ay açıklanan 206 bin artış ise 179 bin artış yönüne aşağı yönlü revize edildi. İşsizlik oranı, %4,1 yönündeki beklentilerin üzerinde %4,3 olarak gerçekleşti. Zayıf istihdam verilerinin dünkü büyüme verileri ile birlikte ABD ekonomisine dair endişeleri artırmasıyla, veri öncesinde %1 ekside 5.425 seviyesinde seyreden S&P500 vadeli sözleşmeleri, verinin ardından satıcılar seyrinin sürmesiyle 5.390 seviyesine geri çekildi. ABD 10 yıllık tahvil faizleri ise veri öncesinde bulunduğu %3,940 seviyesinden, sert geri bir çekilmeyle %3,800 seviyesini gördü.
- ✓ Fed'in faiz indirimi yaklaşıyor olsa da buna ilişkin iyimserliğin küresel çapta azaldığı, gelişmiş ekonomilerin durgunlaşmasına dair endişelerin daha çok ön plana çıktığı görülüyor. Dün ABD'de Temmuz ayına ait **ISM İmalat PMI** 46,8 olarak gerçekleşerek, bir önceki aydaki 48,5'in ve ekonomistlerin 48,8 yönündeki beklentilerinin altında kaldı. 50'nin altındaki veri, imalat sektöründe daralmaya işaret ederken, verinin beklentilerin altında kalması, yüksek borçlanma maliyetlerinin ekonomiyi beklenenden daha fazla baskıladığını gösteriyor. Daha önceden Euro Bölgesinde şahit olduğumuz ekonomik yavaşlama, son günlerde 2Ç bilançoları açıklayan Avrupa'daki şirketlerin geleceğe dair beklentilerini düşürmesine neden oldu. Bunun etkisiyle, son iki haftada Euro Stoxx 50 endeksi %6 civarında değer kaybı yaşadı. Ayrıca, Çin tarafında da pandemi sonrası toparlanmanın beklenenden yavaş ilerlediğini, hükümetin sunduğu teşviklerin yeterli olmadığı görülüyor. Uzun zamandır yavaşlayan dünya ekonomisine istisnai olarak güçlü kalan ABD ekonomisinin durgunlaşma sinyalini vermesi, küresel hisse senedi endekslerine sert satış getirdi. Wall Street'in "endişe göstergesi" VIX endeksi, son 15 haftanın zirvesine ulaşırken, güvenli liman talebiyle birlikte tahvil faizleri düşerken, değerli madenlerde yükseliş görüldü. Spot altın zirvesine yaklaşırken ABD 10 yıllık tahvil faizi %4'ün altına sarkarak son 6 ayın dip seviyesine geriledi.



- ✓ **Intel**, dün açıklanan 2. çeyrek bilançosunda 0,02\$ HBK ve yıldan yıla %1 düşüşle 12,83 milyar\$ hasılat elde ederek piyasanın 0,10\$ HBK ve 12,93 milyar\$ hasılat yönündeki beklentilerini karşılamadı. Şirketin %38,7'lik brüt kar marjı, %43,5 yönündeki analist beklentisinin önemli ölçüde altında kaldı. Şirketin %38 yönündeki 3. çeyrek brüt kar marj beklentisi ve 13 milyar\$ yönündeki hasılat beklentisi de piyasa beklentisinin altında kalarak, seans öncesi işlemlerdeki **Intel (NASDAQ:INTC)** hisselerinde yaşanan %23,96'lık değer kaybına neden oldu.

Global Piyasalarda Gündem



- ✓ **Apple** dün akşam açıklanan 3Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %5 artışla 85,8 milyar\$ hasılat ve %11 artışla hisse başına 1,40\$ kazanç elde ederek, 84,43 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,34\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. Bilgisayar satışları %2,5 artışla 7 milyar\$'a, iPad satışları %23,7 artışla 7,16 milyar\$'a yükselirken, akıllı telefon pazarındaki zayıflığın sürmesinin etkisiyle iPhone satışları %1 azalışla 39,3 milyar\$'a geriledi. iPhone satışlarındaki zayıflığa rağmen, şirket yönetimi yeni tanıttıkları yapay zeka özelliklerinin müşterilerin iPhone modellerini yükseltmesi yönünde motivasyon sağlamasını bekliyor. Yapay zekaya yönelik atılım yapmakta rakiplerine kıyasla geç kalan Apple, Haziran ayında geniş bir yelpazede yeni yapay zeka uygulamalarını tanıtmıştı. Özellikle şirketin 3. büyük pazarı olan Çin pazarındaki satışlardaki zayıflığın sürdüğü görülüyor, yerli akıllı telefon üreticisi Huawei ile olan rekabetin etkisiyle şirketin Çin pazarı satışları %6 azalışla 14,7 milyar\$'a geriledi. Şirketin App Store ve internet yayıncılığı hizmetlerinin değerlendirildiği hizmetler alanının ise, %14 artışla 24,2 milyar\$ hasılat katkısı sunarak, iPhone satışlarındaki zayıflığı telafi ettiği görülüyor. Seans öncesi işlemlerde **Apple (NASDAQ:AAPL)** %1,10 ekside.



- ✓ **Amazon.com** dün akşam açıklanan 2Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %10 artışla 148 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,26\$ kazanç elde etti, beklentiler 148,7 milyar\$ hasılat ve hisse başına 1,03\$ kazanç yönündeydi. Şirketin bulut bilişim işkolu Amazon Web Hizmetleri (AWS) %19 artışla 26,28 milyar\$ hasılat elde etti. Amazon Web Hizmetleri'nin faaliyet karınının %72,2 artışla 9,3 milyar\$'a erişmesinin katkısıyla, şirketin faaliyet karı %90,9 artışla 14,7 milyar\$'a yükseldi. Olumlu sonuçlara karşın, Google ve Microsoft gibi diğer dev teknoloji şirketlerine paralel olarak, şirketin yapay zeka alanındaki gelişmeler dolayısıyla yatırım harcamalarının arttırması yatırımcılarda tedirginlik yarattı. Şirketin sermaye harcamaları, yatırım amacıyla alınan mülkler ve ekipmanların etkisiyle %50'nin üzerinde artarak 17,5 milyar\$'a erişti. Buna karşın son 12 aylık dönem değerlendirildiğinde, şirketin serbest nakit akışının gücünü koruduğu görülüyor. Şirket yönetimi 3. çeyrekte, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %8 - %11 artışı temsil edecek biçimde 154 milyar\$ - 158,5 milyar\$ hasılat ve %2,7 - %33,9 artışı temsil edecek biçimde 11,5 milyar\$ - 11,15 milyar\$ faaliyet karı elde etmeyi bekliyor. Seans öncesi işlemlerde **Amazon.com (NASDAQ:AMZN)** 9,68 ekside.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.50'ye göre verilmiştir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Kaynak: finance.Yahoo.com,
tradingview.com,
investing.com, wsj.com

2 Ağustos 2024

Global Piyasalarda Gündem

Booking.com

- ✓ **Booking**, dün akşam açıklanan 2. çeyrek finansal sonuçlarında 41,90\$ HBK ve yıldan yıla %7 artışla 5,86 milyar\$ hasılat elde ederek 38,37\$ HBK ve 5,77 milyar\$ hasılat yönündeki analist beklentisini aştı. Seyahat acentesi, gecelik konaklama alanı 2. çeyrekte yıllık bazda %7,1 ve geçen yılın 3. çeyreğinde %14,9 büyümesine rağmen, içinde bulunduğumuz 3. çeyrekte %3 - %5 aralığında büyümesini bekliyor. Ayrıca, bir konuğun rezervasyon yaptığı ve giriş yaptığı tarihler arasındaki süreyi ölçen rezervasyon penceresi, 2. çeyrekte daraldı ve şirket, yatırımcı toplantısında daralmanın devam edeceğini belirtti. Bu ölçütün daralması, zayıf doluluğa ve gelir garantisinin de zayıfladığına işaret ediyor. Seans öncesi işlemlerde **Booking Holdings (NASDAQ: BKNG)** %5,91 eksidedi.

AERCAP

- ✓ Ticari uçak, helikopter, motor ve uçuş ekipmanlarının satışı ve kiralanması gibi hizmetler sunan **AerCap Holdings**, dün yayınlanan 2Ç24 bilançosunda, 2Ç23'e kıyasla %2 artışla 1,96 milyar\$ hasılat ve hisse başına 3,01\$ kazanç elde ederek, 1,89 milyar\$ hasılat ve hisse başına 2,35\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı. 2. çeyrekte 1,4 milyar\$ faaliyetlerinden kaynaklı nakit akış elde eden şirket, bu çeyrekte 345 milyon\$ hisse geri alımı gerçekleştirdi. Olumlu sonuçlar ve güçlü talep ortamının etkisiyle şirket 2024 yıl sonuna yönelik hisse başına 9,20\$ kazanç beklentisini 10,25\$ yönünde yukarı güncelledi. Seans öncesi işlemlerde **AerCap (NYSE:AER)** %2,16 eksidedi.



ExxonMobil

- ✓ **Exxon Mobil** 2. çeyrekte 2,14\$ HBK ve 93,06 milyar\$ hasılat elde ederek 2,03\$ HBK ve 90,46 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Petrol üreticisi, bu sene satın aldığı Pioneer Natural Resources sayesinde artan üretim hacmi nedeniyle 2024 üretim hedefini %13 yükseltti. Exxon'un rakibi Chevron ise, daralan rafineri marjları ve düşen doğalgaz fiyatları nedeniyle 2,55\$ HBK açıklarak 2,94\$ HBK yönündeki analist beklentisinin altında kaldı. Seans öncesi işlemlerde Exxon Mobil (NYSE:XOM) %0,68 eksidedi, **Chevron (NYSE:CVX)** %1,68 eksidedi.

Global Piyasalarda Gündem



MICROCHIP

- ✓ Çip üreticisi **Microchip Technology**, dün akşam açıklanan 1Ç25 bilançosunda beklentilere paralel olarak, 4Ç24'e kıyasla %6,4, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %45,8 azalışla 1,24 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,53\$ kazanç elde etti. Özellikle imalat ve otomotiv pazarlardaki stok fazlalığının sürmesi nedeniyle, pazar koşullarının beklenenden daha zayıf kaldığını ve normalleşme sürecinin beklenenden uzun sürdüğünü belirten şirket yönetimi, veri merkezi alanındaki talebinse güçlü olduğunu belirtti. Buna karşın şirketin 2. çeyreğe yönelik 1,12 milyar\$ - 1,18 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,40\$ - 0,46\$ kazanç yönündeki rehberliği, 1,31 milyar\$ hasılat ve 0,59\$ HBK yönündeki Wall Street beklentilerinin altında kaldı. Seans öncesi işlemlerde **Microchip Technology (NASDAQ:MCHP)** %6,33 eksidedi.



MOTOROLA

- ✓ Telsiz teknolojileri, güvenlik sistemleri ve komuta merkezi hizmetleri sunan **Motorola Solutions**, dün açıklanan 2Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine göre %9 artışla 2,63 milyar\$ hasılat ve %21 artışla hisse başına 2,609\$ kazanç elde ederek 2,59 milyar\$ hasılat ve 3,01\$ HBK yönündeki beklentileri aştı. Şirketin faaliyet karı %18 artışla 758 milyon'a yükselirken, faaliyet karı marjı 210 baz puanı artışla %28,8'e genişledi. Geçen yılın aynı döneminde 50 milyon\$ serbest nakit akışı elde eden şirket bu dönemde 112 milyon\$ nakit akışı sağladı. Şirketin 14 milyar\$ seviyesindeki bekleyen siparişleri 2Ç23'e göre %2 azalış gösterse de, şirket yönetimi mevcut seviyenin yılın 2. yarısında büyümeyi desteklemeyi sürdüreceğini belirterek, daha önce %7 hasılat büyümesi ve 12,98\$ - 13,08\$ HBK olarak belirlediği 2024 yıl sonuna yönelik beklentilerini %8 büyümeye ve 13,22\$ - 13,30\$ HBK yönünde yukarı güncelledi. Seans öncesi işlemlerde **Motorola Solutions (NYSE:MSI)** %1,88 artıda.

TESLA

- ✓ Çin Binek Araç Birliği'nin (CPCA) bugün yayınlanan verilerine göre elektrikli araç üreticisi **Tesla**, Temmuz ayında, Çin'de üretilen 74.117 araç satışı gerçekleştirdi, söz konusu rakam geçen yılın aynı dönemine göre %15,3 artışı temsil etmekte. Çin yapımı Model 3 ve Model Y araçlarının Haziran ayından bu yana %4,4 artış gösterdiği görülüyor. Buna karşın şirketin Çinli rakibi BYD, Dynasty ve Ocean model elektrikli ve hibrit araç satışlarının desteğiyle yıllık bazda %30,5 artışla 340,799 araç satışı gerçekleştirdi. Seans öncesi işlemlerde **Tesla (NASDAQ:TSLA)** %2,26 eksidedi.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.50'ye göre verilmiştir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Kaynak: finance.Yahoo.com,
tradingview.com,
investing.com, wsj.com

Axalta Coating Systems (NYSE:AXTA)

Son Kapanış	36,64\$	52 Haftalık % Getiri	%26,56
Piyasa Deęeri	8,08 Milyar\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%21,63
52 Hafta En Yüksek	37,49\$	Ortalama Hacim	2,01 Milyon
52 Hafta En Düşük	25,03\$	F/K	32,71
50 Günlük Fiyat Ort.	35,04\$	PD/DD	4,67
200 Günlük Fiyat Ort.	32,83\$	FD/FAVÖK	13,11

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Axalta Coating Systems; otomotiv, inşaat ve taşımacılık sektörlerine yönelik boya ve toz boya üretir.

Tamir boyası alanında 2,1 milyar\$ ile Pazar lideri konumundaki şirket, 90.000'in üzerinde kaporta/boya atölyesi ve 4000 dağıtımçı ile çalışmakta. Şirket ayrıca otomotiv sektöründeki 15 orijinal parça üreticisinin 13'ünün tedarikçisi konumunda.

Şirket 1 Ağustos'ta yayınlanan 2Ç24 bilançosunda, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %4,4 artışla 1,35 milyar\$ hasılat ve %63 artışla hisse başına 0,57\$ kazanç elde ederek, 1,34 milyar\$ hasılat ve hisse başına 0,51\$ kazanç yönündeki beklentileri aştı.

Şirket bu dönemde %28,2 artışla 291 milyon\$ FAVÖK elde etti, böylece şirketin FAVÖK marjı 400 baz puan artışla %21,5'e genişledi.

Geçen yılın aynı döneminde 3,6x seviyesinde bulunan net borç / FAVÖK oranının bu çeyrekte 2,6x'e gerilemesi olumlu. Şirket Nisan 2024'te açıkladığı 700 milyon\$ büyüklüğündeki hisse geri alım programı dahilinde 2. çeyrekte 50 milyon\$ hisse geri aldı.

Şirket yönetimi daha önce düşük tek haneli büyüme, 1,05 - 1,08 milyar\$ FAVÖK, hisse başına 1,90\$ - 2,00\$ kazanç ve 425 - 475 milyon\$ serbest nakit akışı olarak belirlediği 2024 yıl sonu beklentilerini 1,09 - 1,10 milyar\$ FAVÖK ve hisse başına 2,05\$ kazanç ve 475 - 500 milyon\$ serbest nakit akışı yönünde yukarı güncellerken, düşük tek haneli büyüme beklentisini korudu.

Teknik Görünüş

100 günlük üstel ortalamasından destek bularak yükselen AXTA, son aylarda aşmakta zorlandığı 36,80\$ yatay trend direncini aşmayı deniyor. 35,00\$ altında zarar kes çalıştırmak kaydıyla, 39,00\$ direnci hedeflenebilir.

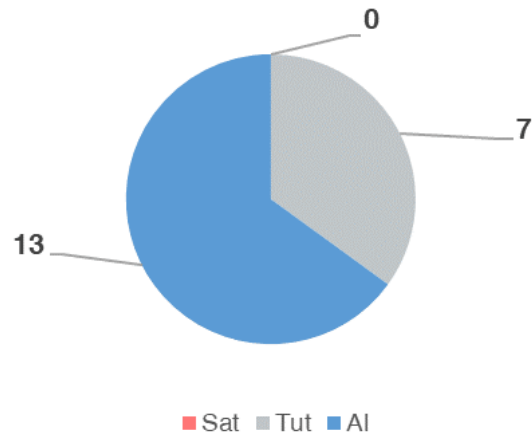
Hissenin Fiyat Grafięi



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Eylül Vadeli Dow Jones Sözleşmesi

Açıklanan ekonomik verilerin, ABD'de beklenenden daha hızlı bir ekonomik yavaşlama olabileceğini işaret etmesinin yarattığı tedirginlik ile sert satışlarla karşılaşan Dow Jones sözleşmesi kritik destek seviyesinde.

50 günlük üstel ortalamaya kadar geri çekilen sözleşmede ortalamanın aynı zamanda destek seviyesi olması önemini artırıyor.

Sözleşme buradan tepki alsa bile uzun pozisyon almak için 9 günlük üstel ortalama üzerinde fiyatlamalar görmek gerektiğini düşünüyoruz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamanın geçtiği 40560 seviyesini aşarsa, 40250 stop seviyesi olmak koşuluyla 41100 hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 40100 altına sarkarsa, 40420 stop seviyesi olmak koşuluyla yükselen trendin denk geldiği 39500 hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Eylül Vadeli JPY/USD Sözleşmesi

Çarşamba günü Japonya Merkez Bankası'nın faiz artırımı kararı ve artan güvenli liman talebinden destek bularak son 3 haftadaki yükselişini sürdüren Japon yeni, bugün kritik bir direnç seviyesini test ediyor. 0,0067780\$ seviyesi, hem 200 günlük üstel ortalaması hem de 17 Ocak 2023 - 11 Temmuz 2024 tarihleri arasındaki düşüşün %23,6 Fibo seviyesine denk geliyor. Dün 17 Ocak 2023, 24 Mart 2023 ve 28 Aralık zirvelerini birleştiren düşen trend aşan Japon yeni sözleşmesi, 0,0067780\$ seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse yükseliş trendini sürdürebilir.

JPY/USD Sözleşmesi 0,0067780\$ seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 0,0066500\$ altında zarar kes çalıştırarak 0,0069625\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşme 200 günlük ortalamasından geri çekilirse, tekrar düşen trendin içerisine girmiş olacak. Sözleşme 0,0066735\$ altında kapanış gerçekleştirirse, 0,0067800\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 50 günlük üstel ortalamasının belirlediği 0,0065065\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

